

FIRMA
ICPARD
#258

Lic. Augusto Martínez & Asoc., S. R. L.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Calle 1, Nº. 17-B, Urbanización Rivera del Yaque, Bella Vista, Santiago, R. D.
Firma ICPARD #258-----Tel.: 809-247-0110
Reg. Superintendente de Bancos Nº. A-075-2501

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S.A.

TABLA DE CONTENIDO

1. Informe de los auditores independientes, sin salvedad
2. Balance General Comparativo, 2016 y 2015
3. Estados de Resultados Comparativo 2016 y 2015
4. Estado de Flujo de Efectivo
5. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
6. Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SIN SALVEDADES

**A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE
AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S.A.
Ciudad**

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S.A.** los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los Estados de Resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Una auditoria incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos su aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S.A.**, al 31 de Diciembre, 2016 y 2015, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2, a los Estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Los Estados Financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las practicas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

LIC. AUGUSTO MARTÍNEZ & ASOC, SRL



24 de Febrero, 2017
Santiago de los Caballeros

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
ACTIVOS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos Disponibilidades (Nota 5)		
Caja	12,278,897	10,994,757
Bancos del país	60,525	54,754
	12,339,422	11,049,511
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar		
Propiedad, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,042,827	1,014,886
Depreciación acumulada	(880,964)	(836,323)
	161,863	178,563
Otros Activos (nota 14)		
Cargos diferidos	291,430	291,430
Activos diversos	228,213	253,202
Amortización acumulada	(291,430)	(291,430)
	228,213	253,202
TOTAL ACTIVOS	12,729,498	11,481,276

Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

Dario Guzman
DARIO GUZMAN
PRESIDENTE

William Estevez
WILLIAM ESTEVEZ
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
BALANCE GENERAL
(Valores en RDS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
PASIVOS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos tomados a préstamo (nota 18)		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
	-	-
Aceptaciones en circulación (nota 19)		
Impuestos sobre la renta por pagar	373,604	195,400
Otros pasivos (nota 20)	229,357	169,454
	-	-
TOTAL DE PASIVOS	602,961	364,854
PATRIMONIO NETO (nota 26)		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Reserva legal bancaria	-	-
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	338,552	288,046
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,828,377	5,326,487
Resultado del ejercicio	959,608	501,889
	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	12,126,537	11,116,422
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,729,498	11,481,276
Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

Dario Guzman
DARIO GUZMAN
PRESIDENTE



William Estevez
WILLIAM ESTEVEZ
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	6,128,653	5,282,547
Diferencias de cambio	2,965	-
Ingresos diversos	-	-
	6,131,618	5,282,547
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	-	-
Diferencias de cambio	-	(22,575)
Gastos diversos	-	-
	-	(22,575)
	6,131,618	5,259,972
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32)	(3,963,660)	(3,754,236)
Servicios a terceros	(148,926)	(107,381)
Depreciación y Amortizaciones	(75,189)	(142,646)
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	(541,124)	(532,005)
	(4,728,899)	(4,536,268)
RESULTADO OPERACIONAL	1,402,719	723,704
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
	-	-
Ingresos (gastos) extraordinarios	(19,000)	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	1,383,719	723,704
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(373,604)	(195,400)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,010,115	528,304

Valor por acción básico (nota 33)
Valor por acción diluída (nota 33)
Número promedio ponderado de acciones en circulación,
ajustado por división de acciones

Dario Guzman
DARIO GUZMAN
PRESIDENTE

William Estevez
WILLIAM ESTEVEZ
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos Operacionales cobrados	6,131,618	5,282,547
Gastos administrativos y generales pagados	(4,728,899)	(4,536,268)
Otros gastos operacionales pagados	-	(22,575)
Impuesto sobre el arrendamiento pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(19,000)	-
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>1,383,719</u>	<u>723,704</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(93,808)	(141,598)
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>(93,808)</u>	<u>(141,598)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aporte de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO	1,289,911	582,106
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>11,049,511</u>	<u>10,467,405</u>
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	<u>12,339,422</u>	<u>11,049,511</u>

Dario Guzman
DARIO GUZMAN
PRESIDENTE



William Estevez
WILLIAM ESTEVEZ
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Valores en RDS)

	Capital pagado	Reservas Legal Bancarias	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Renovación	Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para la ventas	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1^{er} de enero de 2015	5,000,000	-	-	261,631	-	-	4,657,743	501,889	10,421,263
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	620,064	(501,889)	118,175
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	48,680	-	48,680
Superavit por revaluación									
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta									
Dividendos pagados:									
Efectivo									
Acciones									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	528,304	528,304
Transferencia a reserva	-	-	-	26,415	-	-	-	(26,415)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,000,000	-	-	288,046	-	-	5,326,487	501,889	11,116,422
Saldos al 1^{er} de enero de 2016	5,000,000	-	-	288,046	-	-	5,326,487	501,889	11,116,422
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	501,890	(501,890)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación									
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta									
Dividendos pagados:									
Efectivo									
Acciones									
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1,010,115	1,010,115
Transferencia a reserva	-	-	-	50,506	-	-	-	(50,506)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,000,000	-	-	338,552	-	-	5,828,377	959,608	12,126,537

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Dario Guzman
DARIO GUZMAN
PRESIDENTE



William Estevez
WILLIAM ESTEVEZ
CONTADOR

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 1 Entidad

Origen y constitución de la sociedad. Agente de Cambio Dario Gúzman, S. A., inicia sus operaciones el 3 de mayo de 1999, domicilio principal en la Avenida Las Carreras esq. R César Tolentino Apto. 1-B, Municipio y Provincia de Santiago, sociedad por Acciones y existente de acuerdo con las Leyes Dominicana, inscrita en el Registro Nacional de Contribuyente No. 102334455, de conformidad con los estatutos sociales, el capital social es de CINCO MILLON DE PESOS DOMINICANOS (RD\$ 5,000.000.00) dividido en CINCUENTA MIL (50,000) ACCIONES con un valor nominal de CIEN PESOS DOMINICANOS (RD\$100.00) cada una.

En virtud de lo establecido en la nueva ley de sociedades, asumió sus funciones como Presidente de la actual asamblea, el señor **ANDRES DARIO GUZMAN**, en su calidad de Presidente único de los Estatutos Sociales, la sociedad tendrá por objeto, en la República Dominicana, la designación de una empresa de servicios dedicada a la compra y venta de divisas, dirigidos a todos los segmentos de mercado económicamente activos.

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automaticos
Santiago de los Caballeros	1	0
Sucursales	1	0
Total	2	0

Nota No. 2. Nota Relativa a las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas del Agente de Cambio están dentro de las normas de la Superintendencia de Bancos y se resumen en la forma que sigue:

- a) **Base contable e los estados financieros;**
Los estados financieros que se presentan para este periodo contable, diciembre 2016 y 2015, están elaborados en base al método de lo devengado, según lo requiere la Superintendencia de Bancos.
- b) **Determinación de las provisiones para cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de la cartera y de Otros Activos;**
El Agente de Cambio no tiene cartera de crédito, ni activos riesgosos por lo tanto no aplica la creación de dichas provisiones.
- c) **Base de Consolidación.**
El Agente de Cambio no mantiene inversiones en acciones en otras compañía, y dentro de la composición de su capital no hay inversiones en otras compañías, sin embargo la participación accionaria en el Agente de Cambio de estas empresas es menor de un 20%, razón por la que no procede la consolidación.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 2

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

El Agente de Cambio no posee transacciones con pacto de recompra y reventa (reportos).

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que posee el Agente de Cambio están incluidas en las Disponibilidades.

f) Inversiones negociables y a vencimiento.

El Agente de Cambio no posee inversiones negociables y a vencimientos.

g) Inversiones en acciones

El Agente de Cambio no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de Crédito y provisión para créditos.

El Agente de Cambio no tiene cartera de créditos.

i) Propiedad, muebles y equipo y depreciación.

Los activos fijos se registran al costo y la depreciación acumulada se calcula por el método de por ciento fijo sobre el saldo, sin valor residual para ajustarse a las disposiciones del Código Tributario, como sigue:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Terrenos	0	No es depreciable
Edificaciones	20	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Mobiliarios y Equipos	4	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Transporte	6	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Cómputos	4	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Otros muebles y equipos	6	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 2

- j) Bienes realizado y adjudicados.**
El Agente de Cambio, no tiene bienes adquiridos en recuperación de créditos. En el caso que los hubiera este estaría registrado por el saldo insoluto de la deuda en la fecha de adquisición. Las regulaciones bancarias establecen un plazo de dos para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de crédito. Vencido dicho plazo deberán ser cargados al resultado, para los ya vencidos se otorga prórroga de dos años previa aprobación para la disposición de dichos bienes y se provisionan en base al 50% el primer año y 50% para el segundo año de dicha prórroga. Para el exceso de los bienes sobrevaluados de sigue el régimen transitorio de ocho años el 1995 (seis años en 1994) permitidos.
- k) Cargos diferidos.**
Los cargos diferidos se registran al costo e incluyen los gastos anticipados con vigencia de un año, que se amortizan en doce meses, y los cargos diferidos con una vigencia de cinco años que se amortizan sobre la misma base de cinco años.
- l) Intangibles.**
El Agente de Cambio tiene como intangibles los gastos de organización y el derecho de software.
- m) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera.**
Las transacciones en moneda extranjera, se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y en la fecha de cambio de pago, según el caso, la diferencia originada en la conversión.
- n) Costo de beneficios de empleados.**
Los beneficios a empleados consisten en las remuneraciones estipuladas en el Código de Trabajo vigente en la Rep. Dom., estas consisten en salario, vacaciones, regalia pascual, están afiliados con las Aseguradoras de Riegos de Salud (ARS) y Administradora de Fondos de Pensiones (AFP)
- o) Valores en circulación**
El Agente de Cambio no tiene títulos emitidos en circulación.
- p) Reconocimiento de los Ingresos.**
El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, para dar cumplimiento a los reglamentos oficiales, sin embargo los Agentes de cambio no tiene permitido la comercialización de moneda extranjera a crédito.
- q) Provisiones**
Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos, exigen que los cheques devueltos sean cargados a gastos si el tiempo para recuperación es superior al plazo permitido. Para los cheques devueltos en dólares no puede exceder de 48 horas, y para los cheques en pesos, no pueden exceder de 60 días.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 2

r) Impuesto Sobre la Renta.

Las Normas Internacionales de Información financiera y el Código Tributario vigente requieren que los estados financieros se elaboren a base de lo devengado. La Superintendencia de Bancos modificó el método de contabilización de las operaciones, de manera que estas sean en base al método de lo devengado.

s) Información financiera por segmentos.

El Agente de Cambio no tiene otras actividades de negocio, que califiquen como secundarios, por tanto las informaciones presentadas en los estados, son propias del tipo de negocio.

t) Baja en un activo financiero.

Hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo financiero.

u) Deterioro del valor de los activos.

El Agente de Cambio tiene el inventario de activos fijos, pero hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo fijo.

v) Contingencias

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

w) Utilida por acción.

Las cifras de ganancias por acción básica que se exponen en el estado de resultados, se obtienen dividiendo la ganancia o pérdida neta del periodo atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del periodo. La ganancia o la pérdida a los accionistas ordinarios, se obtiene deduciendo del resultado del ejercicio, los dividendos de las acciones preferidas.

El Agente de Cambio no tiene emisión de acciones preferidas.

El promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, se obtiene calculando el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustado por el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustando el número de acciones ordinarias retiradas o emitidas en el transcurso del mismo. Debidamente ponderado por el número de días que hayan estado en circulación, calculando como proporción del número total de días del periodo contable.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 2

Las ganancias por acción a nivel diluido se obtienen ajustando a la ganancia básica por acción, la dilución que supondría la conversión hipotética de las opciones, warrants, obligaciones convertibles y otros contratos que darían lugar a la emisión de acciones ordinarias si se convierten o ejercitan. Cuando la conversión o ejercicio de estos valores no tienen efecto dilusivo se prescinde de ellos al calcular esa cifra. Un valor es dilusivo cuando su conversión o ejercicio supone una reducción de la cifra de ganancias por acción procedente de las operaciones que continúan.

x) Reclasificación de partidas.

La nueva modificación del catálogo de la Superintendencia, trae como consecuencias la reclasificación de dos partidas correspondientes al periodo terminado diciembre 2016 y 2015, que se acompaña.

y) Diferencias significativas con NIIF

No existen diferencias significativas con las NIIF.

z) Nuevos pronunciamientos contables.

No hay nuevos pronunciamientos contables que hagan cambiar los estados financieros que se acompañan.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 3 Cambio en las Políticas Contables.

El Agente de Cambio realizó el cambio de método de registro de sus operaciones, del método de lo percibido al método de lo devengado, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

Nota No. 4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.

La tasa oficial de de impuestos internos al 31 de diciembre es de 44.36 y 45.61; 2015 y 2016 respectivamente, esto origino una diferencia positiva por un valor de RD\$ 16,015.00 para el 2015 y para el 2016 una suma negativa ascendiente a RD\$ 1,633 de manera favorable y desfavorable para la agencia de cambio, los cuales afectan los resultados de ambos periodos y su efecto se muestra en la nota No. 25 del impuestos internos.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja chica	RD\$	2,000	RD\$ 2,000
Efectivo en RD\$		11,276,727	10,270,801
Efectivo en monedas extranjeras		21,455	16,015
Prima de divisas		978,715	705,941
Efectivo en bancos del país		60,525	54,754
Total Disponibilidades	RD\$	<u>12,339,422</u>	<u>RD\$ 11,049,511</u>

Detalle de la partida efectivo en bancos del país:

Banco Banexco	RD\$	-	RD\$ -
Banco Santa Cruz		60,525	54,754
Total Depósitos en Bancos Comerciales	RD\$	<u>60,525</u>	<u>RD\$ 54,754</u>

		<u>Al 31 de diciembre de</u>			
<u>Activos</u>		<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles	US\$	21,455	RD\$ 978,715	US\$ 16,015	RD\$ 705,941
Cuentas por Cobrar		-	-	-	-
<u>Pasivos</u>					
Otros Pasivos		-	-	-	-
Porsición largo (corta) de moneda Extranjera	US\$	<u>21,455</u>	<u>RD\$ 978,715</u>	US\$ <u>16,015</u>	<u>RD\$ 705,941</u>

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 5 Fondos disponibles

La disponibilidad al cierre de operaciones estában representadas por las partidas en moneda nacional que se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades. Las disponibilidades de la empresa, al final del año, se componía de la manera siguiente:		
Efectivo en caja	12,278,897	10,994,757
Efectivo en bancos del país	60,525	54,754
Efectivo en bancos del exterior	-	-
	<u>12,339,422</u>	<u>11,049,511</u>

No existe encaje legal, dado que no hay emitidos valores a terceros.

Nota No. 6 Fondos interbancarios

No aplica

Nota No. 7 Inversiones en negociables y a vencimiento

No aplica

Nota No. 8 Cartera de Créditos

No aplica

Nota No. 9 Aceptaciones bancarias

No aplica

Nota No. 10 Cuentas por cobrar

No aplica

Nota No. 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

No aplica

Nota No. 12 Inversiones en acciones

La empresa al final del año en esta partida no reflejaba ningún valor por tal sentido no aplica para su descripción.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 13

Valor bruto al 1ro. de enero de 2016

Aquisiciones

Retiros

Revaluaciones

Valor bruto al 31 de diciembre de 2016

Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016

Gastos de depreciación

Retiros

Provisión

Valor al 31 de diciembre de 2016

Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Construcciones y adquisiciones en procesos	Equipos de transporte	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2016	-	-	439,886	-	575,000	1,014,886
Aquisiciones	-	-	27,941	-	-	27,941
Retiros	-	-	-	-	-	-
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	-	-	467,827	-	575,000	1,042,827
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	-	333,006	-	503,317	836,323
Gastos de depreciación	-	-	28,777	-	15,864	44,641
Retiros	-	-	-	-	-	-
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	-	361,783	-	519,181	880,964
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	-	-	106,044	-	55,819	161,863

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de
2016 2015

Nota No. 14

Otros Activos:

a) Cuentas de Sistema

Monto original del Software	RD\$	41,430	RD\$	41,430
Provisión		41,430		41,430
Subtotal	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>-</u>

b) Otros Cargos Diferidos

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	250,000	RD\$	250,000
Provisión		250,000		250,000
Subtotal	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>-</u>

c) Impuesto sobre la renta diferido

	RD\$	-	RD\$	-
--	------	---	------	---

d) Cargos diferidos

Seguros pagados por anticipados	RD\$	-	RD\$	-
Anticipo de impuesto sobre la renta		228,213		253,202
Subtotal	RD\$	<u>228,213</u>	RD\$	<u>253,202</u>
Total Otros Activos	RD\$	<u><u>228,213</u></u>	RD\$	<u><u>253,202</u></u>

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 15

Provisiones para activos riesgosos

La creación de provisiones para este rubro está regida por las disposiciones establecidas por las Autoridades Monetarias mediante Normas Bancarias que versan sobre el particular, como lo son las establecidas según resolución No. 10-94 del 14 de Julio de 1994 y sus respectivas modificaciones, la cual establece provisiones globales y generales de hasta el 1% del total de la cartera de préstamos. El Agente de Cambio no tiene monto que revelar en esta partida.

Nota No. 16

Obligaciones con el público

La Superintendencia de Bancos, no autoriza a los Agentes de Cambio a captar recursos del público, por lo tanto el Agente de Cambio no posee Obligaciones con el público.

Nota No. 17

Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

No aplica

Nota No. 18

Fondos tomados a préstamo

Ningun valor que detallar.

Nota No. 19

Valores en circulación

Ningun valor que detallar.

Nota No. 20

Otros pasivos

2) Pasivos Diversos

Obligaciones financieras a la vista

Dividendo por pagar

Acreedores diversos

Otras retenciones

Total Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de

2016

2015

-

-

-

-

70,800

59,000

158,557

110,454

229,357

169,454

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 21

Obligaciones subordinarias

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 22

Reservas técnicas

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 23

Responsabilidades

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 24

Reaseguros

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
(Valores en RD\$)

Nota No. 25

Impuestos Sobre la renta

Las operaciones del periodo resultaron en un beneficio antes de impuestos de RD\$1,383,718 y al ajustarlos con la diferencias de tiempo en impuestos, y al aplicarle la Tasa Impositiva de un 27% resulta un impuesto Causado de RD\$ 373,604

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	1,380,754	746,279
Más (menos) partidas que provocan Diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos		
Intereses ganados en el Banco Central		
Impuestos retribuciones complementarias		
Cargos del Banco Central de la República Dominicana		
Otras partidas no deducibles	-	-
	1,380,754	746,279
De tiempo:		
Diferencia en gastos de depreciación fiscal		
Efecto diferencia en tasa cambiaria	2,965	(22,575)
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos		
Aumento (disminución) de la provisión de propiedad, planta y equipo		
Aumento (disminución) de la provisión para bienes recibidos en rec. De créditos		
Disminución de la provisión para prestaciones laborables, neto		
Aumento (disminución) de otras provisiones, neta		
Renta Neta Imponible	1,383,719	723,704

El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015. están compuestos de la siguiente manera:

Corriente	373,604	195,400
Diferido(*)	-	-
Crédito impositivo	228,213	243,706

(*) al 31 de diciembre de 2016 y 2015. no surgieron diferencia de tiempo

Nota No. 26

Relativa al Patrimonio:

	Acciones comunes				Reserva Legal
	Autorizadas		Emitidas		Bancaria
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	-

La reserva patrimonial se determina en base al 5% de la utilidad neta del período, hasta que el monto de la misma ascienda al 10% del capital.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
(Valores en RD\$)

Continuación No. 26

A continuación se presenta la estructura de participación accionaria el porcentaje distribuido entre los accionistas:

Nombre de los accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentajes de Participación
Andrés Darío Guzmán	49,993	99.86%
Guillermina Antonio Tavárez	1	0.02%
Daniel Antonio Tavárez Bretón	1	0.02%
Ramón Antonio Grullón Veras	1	0.02%
Rafael Lorenzo Tavárez Bretón	1	0.02%
Incersa María Tavárez Bretón	1	0.02%
Norberta Quisquella Bretón Peralta	1	0.02%
Lourdes del Carmen Rosario Valdez	1	0.02%
	50,000	100.00%

En el periodo 2012 se realizó el aumento de capital autorizado del Agente de Cambio de 50,000 acciones a 300,000 acciones a un valor nominal de RD\$ 100.00 cada una, el capital suscrito y pagado es de 50,000 acciones en el 2016 y 2015. El aumento de capital autorizado se realizó según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos. El Agente de Cambio completo el proceso de adecuación a la ley 479-08, Ley de Sociedades.

La utilidades del ejercicio ascendieron a RD\$1.010,114 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, luego de deducir el 5% correspondiente de Reserva Legal que es igual a RD\$50,506, cuando sea aprobada mediante la Asamblea Ordinaria.

No hay aporte para futuro aumento de capital.

No se ha distribuido dividendos.

no existe Superavit por reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

La reserva legal es de RD\$50,506, al final de este periodo. Se ha creado sobre la base del 5% de las utilidades netas de cada año, según lo establece el Código de Comercio de la República Dominicana.

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota No. 27

Límites y relaciones técnicas

Concepto de límites	Según normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Deficit
Solvencia					
Créditos individuales					
Inversiones					
Propiedad, mebles y equipos	100%				
Contingencias					
Financiamientos en moneda extranjera					
Reservas legal bancaria					
Captaciones					

Nota No. 28

Compromisos y Contingencias

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

Nota No. 29

Cuenta de orden (fondo de administración)

Las partidas compuesta por las cuentas de orden son como sigue:

Cuentas de orden de origen deudor	
Capital Autorizado	30,000,000
Cuentas de orden de origen acreedor	
Contra centa de capital autorizado	30,000,000

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 30

Ingresos o gastos financieros

No existen montos algunos que revelar

Nota No. 31

Otros ingresos (gastos) operacionales

Al 31 de diciembre de
2016 **2015**

Otros ingresos operacionales (nota 31)

Comisiones por servicios

- -

Comisiones por cambio

6,128,653 5,282,547

Diferencias de cambio

2,965 -

Ingresos diversos

- -

6,131,618 5,282,547

Otros gastos operacionales (nota 31)

Comisiones por servicios

- -

Comisiones por cambio

- -

Diferencias de cambio

- 22,575

Ingresos diversos

- -

- 22,575

Nota No. 32

Otros ingresos (Gastos)

Ganancia o pérdida en ventas de activos fijos

- -

Gastos por sanciones Superintendencia de Banco

- -

Faltante de caja

- -

Otros gastos

- -

Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir

- -

Total Otros Ingresos (Gastos) No operacionales

- -

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 33

Remuneraciones y beneficios sociales

A continuación se detallan los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos contablemente en el periodo, con la finalidad de facilitar la comprensión de los resultados obtenidos por la institución.

Concepto	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,631,176	2,546,183
Seguros sociales	-	-
Contribuciones a planes de pensiones	483,313	459,249
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	849,171	748,804
	3,963,660	3,754,236

Nota No. 34

Utilidad por acción

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.
 Porque el Agente de Cambio no cotiza en bolsa de valores.

Nota No. 35

Evaluación de riesgos

Riesgo de tasa de interés

No existen montos algunos que revelar

Riesgos de liquidez

Vencimientos de los activos y pasivos. Los vencimientos de los activos y pasivos de la compañía, al 31 de diciembre de 2016, se encontraban compuesto por las siguientes partidas:

Vencimientos de los activos y pasivos	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31</u> <u>a 90 días</u>	<u>De 91</u> <u>a un año</u>	<u>De 1</u> <u>a 5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	Total
Activos						
Fondos disponibles	12,339,422					12,339,422
Fondos interbancarios						-
Inversiones negociables y a vencimiento						-
Cartera de Créditos						-
Deudores por aceptaciones						-
Rendimientos por cobrar						-
Cuentas a recibir*						-
Activos diversos*	228,213					228,213
Total Activos	12,567,635	-	-	-	-	12,567,635
Pasivos						
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior						-
Valores en circulación						-
Fondos tomados en préstamo						-
Otras Obligaciones en moneda nacional						-
Otros pasivos**	602,961					602,961
Total Pasivos	602,961	-	-	-	-	602,961
Posición Neta						

AGENTE DE CAMBIO DARIO GUZMAN, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 35

Razón de liquidez	En moneda Nacional	En moneda Extranjera
A 15 días ajustada		
A 30 días ajustada		
A 60 días ajustada		
A 90 días ajustada		
Porción		
A 15 días ajustada	12,339,422	
A 30 días ajustada		
A 60 días ajustada		
A 90 días ajustada		

Nota No. 36

Valor razonable de los instrumentos financieros

Se revelará el valor razonable estima de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real, en caso de que lleguen a poseerse.

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	12,339,422	12,339,422
Fondos interbancarios		
Inversiones negociables y a vencimiento		
Cartera de Créditos		
Inversiones en acciones		
Pasivos		
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior		
Valores en circulación		
Fondos tomados en préstamo	-	-
	<u>12,339,422</u>	<u>12,339,422</u>

Nota No. 37

Información financiera por segmentos

El Agente de Cambio no tiene operaciones distintas de la del sector financiero.

Nota No. 38

Operaciones con Partes Vinculadas:

No aplica